

PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS, LABA AKUNTANSI, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar dalam Kompas 100 Periode 2009-2014)

Linda Fatimah

ABSTRAK

Penelitian ini menguji apakah komponen arus kas, laba akuntansi, dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan manufaktur pada Kompas 100. Khususnya bertujuan untuk mengetahui apakah arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, arus kas dari aktivitas pendanaan, laba akuntansi, dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan dari perusahaan manufaktur dalam Kompas 100 pada tahun 2009-2014. Sampel yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang konsisten terdaftar pada Kompas 100 selama 2009-2014. Sampel yang terkumpul adalah sebanyak 40 selama periode pengamatan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi berganda untuk menguji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel arus kas dari aktivitas pendanaan dan laba akuntansi memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham. Tiga variabel lainnya yaitu arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* Saham, Komponen Arus Kas, Arus Kas dari Aktivitas Operasi, Arus Kas dari Aktivitas Investasi, Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan, Laba Akuntansi, Ukuran Perusahaan.

**THE EFFECT OF THE COMPONENT OF CASH FLOW, ACCOUNTING
EARNING, AND FIRM'S SIZE ON STOCK RETURN**

**(Empiric Study on Manufacturing Companies listed in Kompas 100 in 2009 until
2014)**

Linda Fatimah

ABSTRACT

This research investigated if the component of cash flow, accounting earning, and firm's size affects the stock return in the manufacturing company listed on Kompas 100. The researcher specially wondered if the cash flow from operating activities, the cash flow from investing activities, the cash flow from financing activities, accounting earning, and firm's size affects the stock return significantly.

The used research data is the financial report from manufacturing company listed in Kompas 100 on 2009 until 2014. The sample used in this research is the manufacturing company consistently listed in Kompas 100 during 2009 until 2014. Total of 40 samples collected during the observation period using purposive sampling method. This research uses multiple regression analysis to test the hypothesis.

The result of this researcher indicates that the cash flow from financing activities and accounting earning variables have significant effect on stock return. The rest of variables, namely the cash flow from operating activities, the cash flow from investing activities and firm's size have no effect on stock return.

Keywords: *Stock Return, Component of Cash Flow, Cash Flow from Operating Activities, Cash Flow from Investing Activities, Cash Flow from Financing Activities, Accounting Earning, Firm's Size.*